

Un impulso al crecimiento de las empresas

Julio 2022










Índice

- 1 Concepto e introducción a las empresas cotizadas
- 2 ¿Qué ofrece BME Growth a sus empresas?
- 3 ¿Qué diferencia a BME Growth de otros mercados de pymes?

1 Concepto e introducción a las empresas cotizadas

Concepto: principales características



-  Con el sello “*SME Growth Market*” otorgado por la CNMV: máximo estándar de calidad, transparencia y protección al inversor a nivel europeo.
-  Para empresas innovadoras en constante crecimiento.
-  Una regulación y requisitos adaptados asegurando la transparencia y protección para el inversor.
-  Proporciona financiación, liquidez y notoriedad.
-  Impulsa el crecimiento inorgánico de sus empresas.
-  Promovido por BME-SIX y supervisado por la CNMV.
-  Para inversores institucionales y *retail*/especializados.
-  Proceso de incorporación ágil y flexible.
-  Costes muy inferiores a los de otros mercados *SME Growth Markets*.

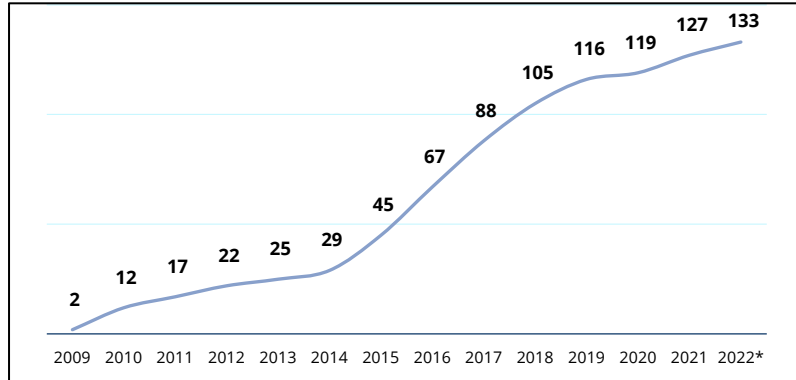
Mercado *SME Growth Market*: transparencia, calidad y solidez

¿Qué aporta a BME Growth la categoría de *SME Growth Market*?

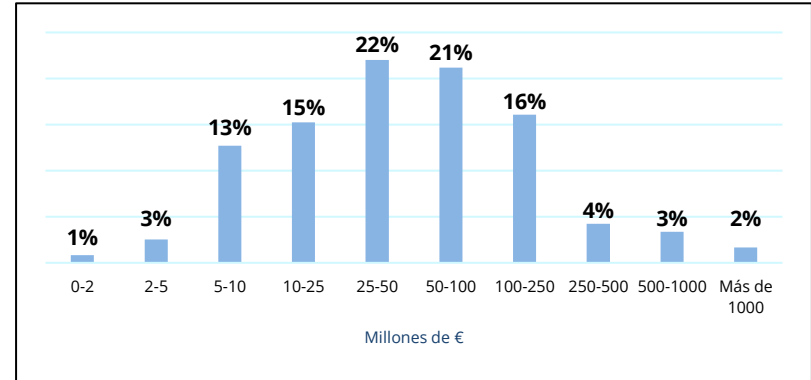
- › Con el sello "*SME Growth Market*", **otorgado por la CNMV, la protección del inversor es la máxima prioridad.**
- › Tener el sello "*SME Growth Market*" significa **cumplir con todas la exigencias de la normativa comunitaria** de transparencia en la información de las compañías, tanto inicial como posterior, publicidad de la misma, sistema de negociación, capital circulante, *free-float* de los valores cotizados, etc.
- › Es un mercado para PYMES en expansión, **más del 90% de sus empresas tienen una capitalización inferior a 200 millones de euros**, como define MIFID II.
- › Un **perfil más internacional** y, por lo tanto, más visibilidad para sus empresas.
- › **Mejor posición competitiva**: los mejores estándares de **calidad, transparencia y liquidez**, al nivel de los mercados europeos más avanzados.
- › Acceso a un **mayor universo de inversores**, al estar éstos bajo el paraguas de un *SME Growth Market*, que redundará en una mayor liquidez para sus emisores.

Emisores: empresas incorporadas y tamaño

Evolución del número de empresas cotizadas en BME Growth



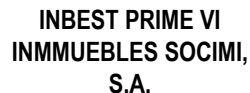
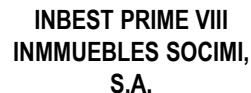
Distribución por tamaño (capitalización bursátil)



Emisores: empresas incorporadas y tamaño

El 74% de las empresas de BME Growth capitalizan en un rango de entre 10 y 250 millones de €.

En 2021 y 2022* se han incorporado un total de 25 empresas (17 empresas en expansión y 8 SOCIMIS):

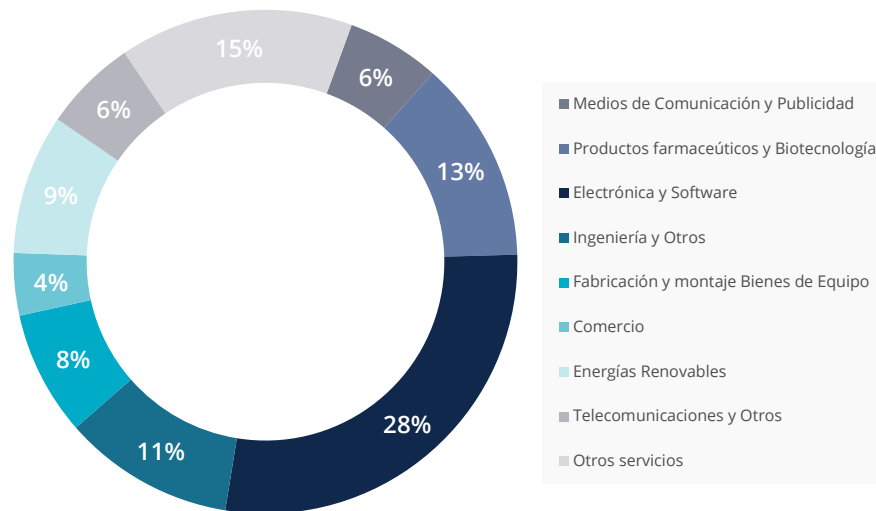


Sectores en donde operan las empresas: innovación y tecnología

Más de la mitad de las empresas en expansión que cotizan en BME Growth operan en sectores con un alto componente innovador, disruptivo, tecnológico y ecológico.

El 67% de BME Growth se engloba en estos 4 sectores:

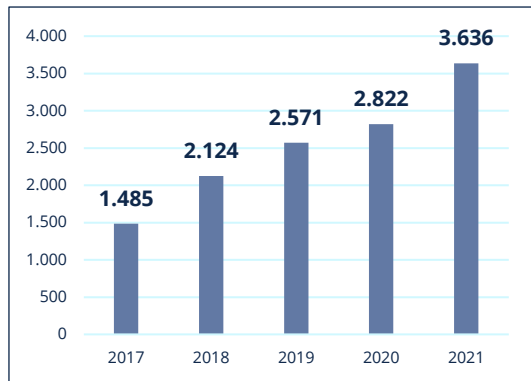
- Productos farmacéuticos y biotecnológicos
- TMT
- Energías renovables
- Software, ingeniería, electrónica y digitalización



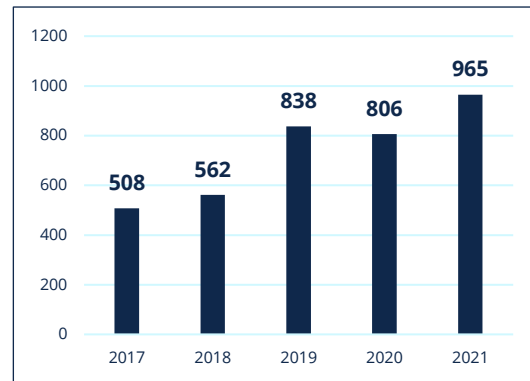
Adicionalmente, el sector SOCIMI es también un sector de peso considerable dentro BME Growth con 77 empresas.

Son empresas rentables, de alto crecimiento y generación de empleo

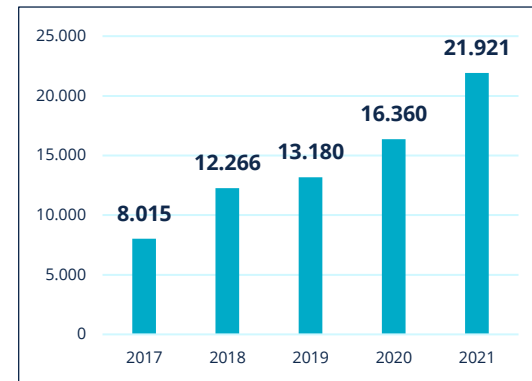
Facturación (millones de €)



EBITDA (millones de €)



Empleos directos (nº de empleados)



Algunas empresas que están multiplicando sus fundamentales y valor en BME Growth



Energías renovables

- Market cap: **890M€**
- Año de incorporación: **2021**
- Valoración inicial: **58M**
- **Emisión de bonos MARF**
- M&A: **2 empresas adquiridas**

+1.450%



Educación digital

- Market cap: **822M€**
- Año de incorporación: **2019**
- Valoración inicial: **223M**
- Ventas 2019: **129M**
- Ventas 2021: **211M**
- M&A: **1 empresa adquirida**

+268%



Software y Digitalización

- Market cap: **219M€**
- Año de incorporación: **2021**
- Valoración inicial: **160M€**
- Ventas 2020: **45M**
- Ventas 2021: **59M**
- M&A: **2 empresas adquiridas**

+40%



Tecnología y Digitalización

- Market cap: **188M€**
- Año de incorporación: **2019**
- N.º ampliaciones de capital: **7**
- Ventas 2019: **46M**
- Ventas 2021: **65M**
- M&A: **11 empresas adquiridas**
- **Emisión de bonos MARF**

+420%

Algunas empresas que están multiplicando sus fundamentales y valor en BME Growth



Consultoría tecnológica

- Market cap: **172M€**
- Año de incorporación: **2011**
- Valoración inicial; **18,7M€**
- Ventas 2011: **20,1M**
- Ventas 2021: **126M**

+823%



Software y Digitalización

- Market cap: **147M€**
- Año de incorporación: **2019**
- N.º ampliaciones de capital: **4**
- Ventas 2019: **35M**
- Ventas 2021: **110M**
- M&A: **11 empresas adquiridas**
- **Emisión de bonos MARF**

+485%



TMT

- Market cap: **117M€**
- Año de incorporación: **2015**
- N.º ampliaciones de capital: **10**
- Ventas 2015: **8M€**
- Ventas 2021: **52M€**
- M&A: **3 empresas adquiridas**
- **Emisión de bonos MARF**

+645%



Electrónica y Software

- Market cap: **94M€**
- Año de incorporación: **2015**
- N.º ampliaciones de capital: **4**
- Ventas 2015: **4M**
- Ventas 2021: **52M**
- M&A: **5 empresas adquiridas**
- **Emisión de bonos MARF**

+605%

Algunas empresas que están multiplicando sus fundamentales y valor en BME Growth



TMT

- Market cap: **90M€**
- Año de incorporación: **2020**
- Valoración inicial: **45,5M**
- Ventas 2020: **19M**
- Ventas 2021: **37M**
- M&A: **4 empresas adquiridas**

+102%



Industrial

- Market cap: **68M€**
- Año de incorporación: **2015**
- Valoración inicial: **17M€**
- Ventas 2015: **8M€**
- Ventas 2021: **43M€**
- M&A: **7 empresas adquiridas**

+296%



Software y Digitalización

- Market cap: **36M€**
- Año de incorporación: **2020**
- Valoración inicial: **21M**
- Ventas 2020: **12M**
- Ventas 2021: **15M**
- M&A: **5 empresas adquiridas**

+70%



Educación digital

- Market cap: **28M€**
- Año de incorporación: **2017**
- Valoración inicial: **16,4M€**
- Ventas 2017: **5M**
- Ventas 2021: **12M**
- M&A: **1 empresa adquirida**

+80%

Empresas que han dado el salto a la Bolsa desde BME Growth

MÁSMÓVIL

TMT

- Año de incorporación: **2012**
- Valoración inicial: **16M€**
- 2012-2017: **7 ampliaciones de capital**
- 2017: **Salto a la Bolsa (764M€)**
- 2019: **Forma parte del IBEX 35**
- 2021: **Adquirida por 3.000M€**

Revalorización de un 4.675%
en BME Growth

Greenergy renovables

Energías renovables

- Año de incorporación: **2015**
- Valoración inicial: **30M€**
- 2015-2019: **2 ampliaciones de capital**
- 2019: **emisión 22M€ bonos MARF**
- 2019: **Salto a la Bolsa (400M€).**

Revalorización de un 1.235%
en BME Growth

atrys

Healthcare

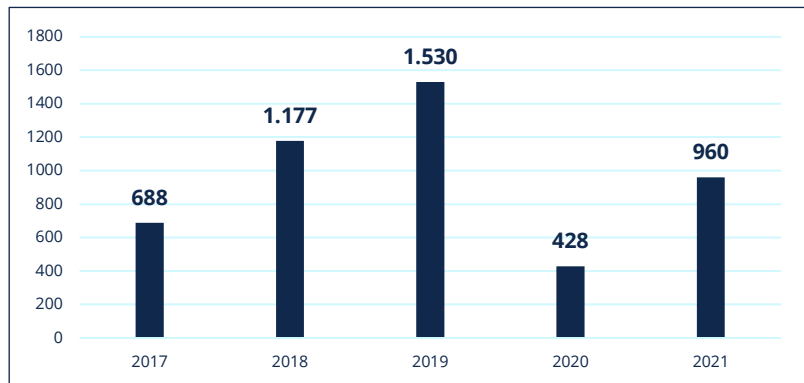
- Año de incorporación: **2015**
- Valoración inicial: **12M€**
- 2015-2022: **9 ampliaciones de capital**
- 2019: **emisión 25M€ bonos MARF**
- 2022: **Salto a la Bolsa (600M€).**

Revalorización de un 4.900%
en BME Growth

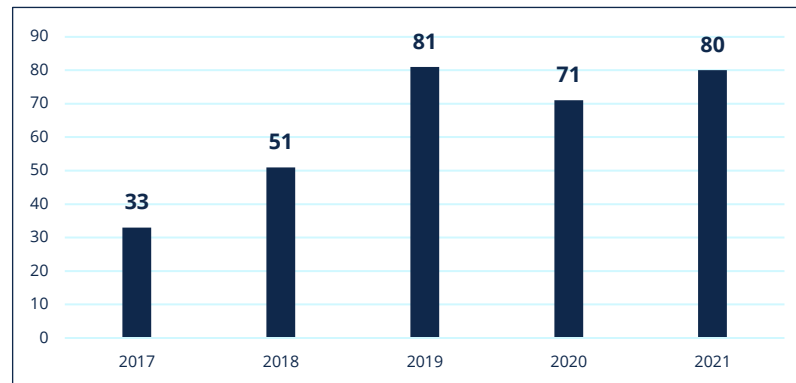
2 ¿Qué ofrece BME Growth a sus empresas?

Financiación

Capital captado total
(millones de €)



Nº operaciones corporativas
(OPV, OPS, ampliaciones de capital, etc)



En el año **2021** la financiación conseguida por las empresas en expansión de BME Growth **triplica la de los años anteriores**



5.662 millones de euros a través de **439 ampliaciones** de capital desde 2009 hasta 2021

Notoriedad



LA VANGUARDIA

PLAN DE CRECIMIENTO

Enerside anuncia su salida a bolsa con una ampliación de 40 millones

- La empresa se propone crecer con la gestión de instalaciones fotovoltaicas propias

Arteche incorpora a casi un centenar de accionistas tras su salida a Bolsa

La compañía destinará 30 millones de euros de su ampliación de capital a reforzar el proyecto de expansión, especialmente en Asia

Hannun ultima su salida a Bolsa para crecer en un escenario de fuerte demanda

Mercados

BOLSA

Atrys Health dará el salto al Continuo el 7 de febrero

- Será la tercera empresa en pasar de BME Growth a la Bolsa sénior

Mercados

BOLSA

Sngular se dispara un 19,3% en su estreno en BME Growth

- La compañía tecnológica se convierte en la decimocuarta compañía en saltar a este mercado en 2020

Labiana se estrena en Bolsa como el primer laboratorio veterinario español cotizado

CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

La Socimi Millenium aprueba ampliar capital en 400 millones de euros

BME GROWTH

Vytrus sube un 25% en su debut en bolsa

FacePhi bate récords y cierra 2021 con un crecimiento en su cifra de negocio superior al 81%

FacePhi da el salto de startup a scaleup impulsada por su significativa apuesta en crecimiento en estructura y su incesante expansión comercial internacional.

CATALUÑA

Agile Content amplía capital en 16 millones y cancela la deuda asumida en la opa sobre la sueca Edgeware

Instrumento que facilita el crecimiento inorgánico

Las acciones de una compañía que cotiza en BME Growth cuentan con un **valor de mercado objetivo permanente**, otorgado por los inversores .

La principal ventaja de esta valoración objetiva es que **se pueden financiar, total o parcialmente, las operaciones de M&A con acciones de la propia compañía.**

En los últimos años, son muchas las **empresas de BME Growth que han crecido inorgánicamente gracias a financiar sus adquisiciones con acciones propias.**

Algunas de las más activas:

agile content



gigas

izertis



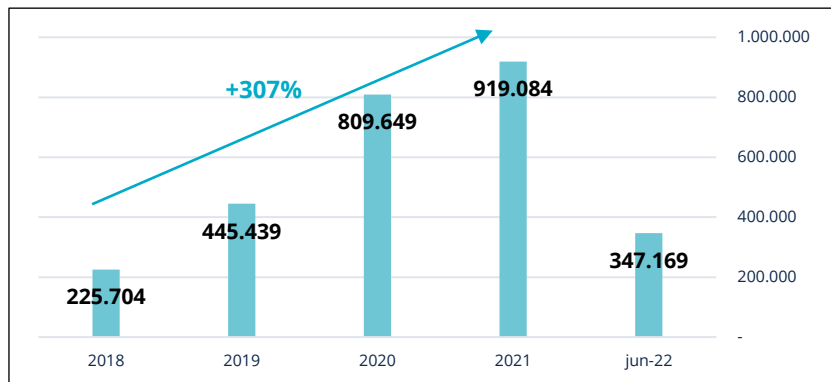
Liquidez

Una empresa cotizada en un mercado goza de una liquidez muy superior a la que tendría si no lo estuviera.

Aunque, por la propia de naturaleza del ecosistema, esa liquidez no es automática en ninguno de los SME Growth Markets.

Por eso, BME Growth promueve y facilita que sus empresas mantengan una actitud proactiva con los inversores y que cuenten con profesionales especialistas (banca de inversión y agencias de comunicación) para alcanzar una mayor liquidez.

Evolución del volumen de contratación en BME Growth
(en miles de €)



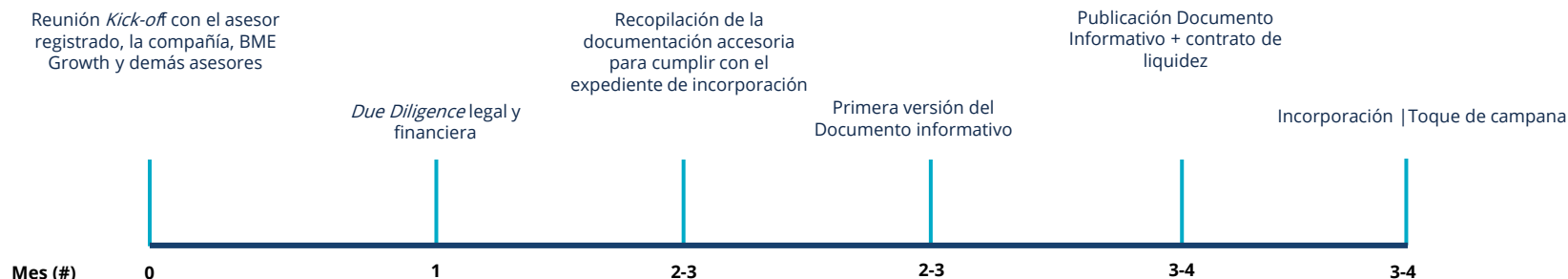
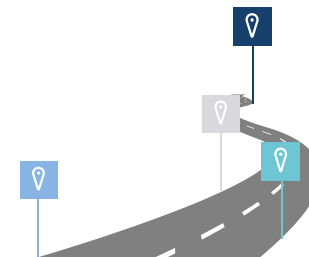
En los últimos 4 años el volumen de contratación de las empresas de BME Growth **ha aumentado en un 307%** lo que supone una tasa de crecimiento anual compuesta (**CARGR**) del **42,05%**.

Las empresas del Ibex Growth Market 15 han negociado diariamente de media 100.000 € durante el 2T de 2022.

3 ¿Qué diferencia a BME Growth de otros mercados de pymes?

Procedimiento de incorporación: requisitos flexibles y ágiles...

Estimación 3-4 meses: desde el momento que una empresa designa Asesor Registrado hasta el momento de su incorporación al Mercado



Otros hitos:

Informe de auditoría | "Comfort letter" | Alta de los valores en Iberclear | Informe favorable del Comité de Coordinación de Mercado e Incorporaciones | Aprobación de la incorporación por parte del Consejo de BME Growth

... que a su vez garantizan la transparencia y protección del inversor que redundan en la capacidad de la empresa para obtener financiación

01 |

Seguridad y confianza para el inversor:

gobierno corporativo, consejeros independientes y comisión de auditoría.

03 |

Calidad en la información: *due diligence* legal y financiera por terceros especialistas de reconocido prestigio.

05 |

Especialistas que garantizan transparencia y liquidez: asesor registrado y proveedor de liquidez.

07 |

Mínimo *free float* para facilitar la liquidez y la negociación de las acciones: 2 millones de euros.

02 |

Documento de Incorporación que incluye información completa sobre el emisor, estados financieros, su negocio y *working capital*.

04 |

Cobertura de los valores: creciente y progresiva cobertura por analistas independientes (Lighthouse, etc.)

06 |

Información financiera periódica auditada (*NIIF, US GAAP o PGC*).

Una mayor valoración en la incorporación

Si analizamos las últimas salidas bursátiles en mercados del entorno, las empresas del BME Growth han conseguido una excelente valoración inicial. El múltiplo medio en términos de capitalización/EBITDA es de x14,3 teniendo en cuenta las 15 últimas incorporaciones*.

“BME 4Companies”: el mercado al servicio de las empresas

Una amplia y competitiva oferta de servicios y productos que permite a las empresas aprovechar todas las ventajas de los mercados de valores. Desde la información y formación adecuada para acceder por primera vez al mercado de valores hasta los servicios y productos más específicos para que la empresa pueda desarrollar toda su capacidad con éxito.

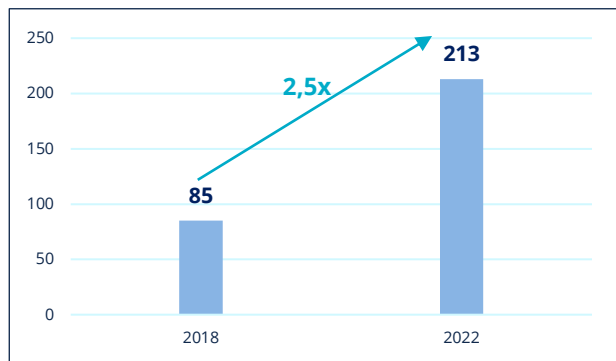
BME 4Companies
El mercado al servicio de las empresas

*Hasta junio 2022. No se han incluido SOCIMIs.



Una base de inversores institucionales consolidada que crece cada año

Número inversores institucionales activos en BME Growth



Fuente: "Nasdaq IR Insight", Junio 2022. No incluye Family office

Los inversores institucionales con posiciones en empresas de **BME Growth se sitúa en 213 (sin incluir *family office*)**, aumentando un 150% la base de estos inversores en estas empresas incorporadas en este mercado desde 2018.

Asistencia a los principales foros nacionales, internacionales (París, Frankfurt) y sectoriales para ganar más visibilidad ante la comunidad inversora institucional

Frankfurt European MidCap Event



Spring European MidCap Event



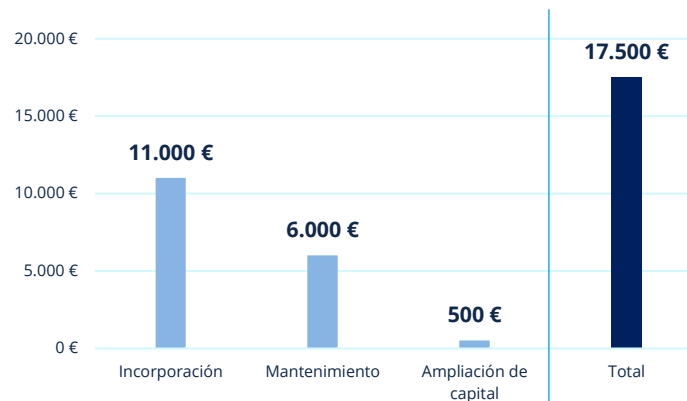
Las tarifas de BME Growth son muy atractivas

Las tarifas abonadas a BME Growth por una empresa en expansión durante el proceso de incorporación, son las más atractivas entre todos los SME Growth Markets de países de nuestro entorno.

Ejemplo ▶ Tarifa inicial y tras el primer año de cotización para una empresa en BME Growth con las siguientes características:

Capitalización inicial: 50M € + Ampliación de capital posterior de 10M € durante el primer año

Tarifas BME Growth	
Incorporación	11.000 €
Mantenimiento (anual)	6.000 €
Ampliación de capital (incorporación nuevas acciones)	500 €
Total	17.500 €



Entorno Pre-Mercado y otros servicios para las empresas



Programa formativo y de *networking* para que start-ups, scale-ups y empresas en expansión conozcan el funcionamiento de los mercados de capitales y accedan a inversores privados e Institucionales.



21 empresas registradas



24 partners y colaboradores de reconocido prestigio



5 Casos de éxito
Empresas del EpM que han dado el salto a BME Growth:



Otros servicios para las empresas



Otros servicios:

- Acceso a más inversores institucionales no residentes.
- Cursos de Formación del Instituto BME.
- Proyecto Lighthouse: Informes de análisis subvencionados.
- Acceso a las instalaciones de las Bolsas para la celebración de eventos, juntas de accionistas, reuniones con inversores, etc.
- Servicios de back office (identificación de accionistas, libro registro, JGA, etc.)

BME Growth

Plaza de la Lealtad, 1 · 28014 Madrid
Paseo de Gracia, 19 · 08007 Barcelona
C. Jose M.^a Olabari, 1 · 48001 Bilbao
C. del Pintor Sorolla, 23 · 46002 Valencia
bmegrowth@grupobme.es | www.bmegrowth.es